

# Prezentace pololetních výsledků hospodaření Skupiny ČD 2014



Praha, 1. září 2014



# Hospodaření Skupiny ČD

[mil. Kč]	1. pol. 2014	1. pol. 2013
<b>Tržby z hlavní činnosti</b>	<b>16 468</b>	<b>16 337</b>
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>1 721</b>	<b>1 950</b>
<b>Náklady</b>	<b>14 191</b>	<b>14 928</b>
- výkonová spotřeba	7 927	8 521
- osobní náklady	5 932	6 219
- ostatní provozní zisky/ztráty	332	188
<b>EBITDA</b>	<b>3 998</b>	<b>3 359</b>
<i>Odpisy</i>	2 964	2 886
<b>EBIT</b>	<b>1 034</b>	<b>473</b>
<b>EBT</b>	<b>380</b>	<b>-190</b>
<b>Zisk (ztráta) za období</b>	<b>158</b>	<b>-510</b>

(konsolidované IFRS za Skupinu ČD)

- **Tržby z hlavní činnosti dosáhly meziročního nárůstu o 131 mil. Kč (1 %):**
  - *v osobní dopravě pokračoval v 1. pololetí 2014 trend růstu přepravních výkonů a meziročně došlo k růstu tržeb z vnitrostátní i mezinárodní dopravy;*
  - *nákladní doprava zaznamenala pokles tržeb převážně vlivem sílící konkurence v oblasti přepravy hnědého a černého uhlí a železa a strojírenských výrobků.*
- **Celkové náklady skupiny se meziročně snížily o 737 mil. Kč (5 %):**
  - *do poklesu se významně promítly nižší náklady na trakční elektřinu a naftu o 332 mil. Kč (14 %) vlivem úspor získaných optimalizačními opatřeními v jejich nákupu;*
  - *v segmentu nákladní dopravy došlo ke snížení nákladů na železniční dopravní cestu vlivem nižších realizovaných výkonů a nákladů na nakupované výkony;*
  - *vlivem pokračující rekonstrukce v segmentu nákladní dopravy došlo ke snížení osobních nákladů o 297 mil. Kč (5 %);*
  - *naopak náklady na opravy, údržbu a čištění železničních kolejových vozidel se oproti loňskému roku zvýšily.*
- **Vlivem vyšších tržeb a úspor v nákladech došlo k meziročnímu nárůstu provozního výsledku hospodaření před odpisy (ukazatel EBITDA) o 639 mil. Kč (19 %) a ke zvýšení provozního výsledku hospodaření (ukazatel EBIT) o 561 mil. Kč, což je více než dvojnásobek.**
- **Skupina ČD vykazuje za 1. pololetí 2014 čistý zisk po zdanění ve výši 158 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 668 mil. Kč v porovnání se ztrátou z loňského pololetí.**

# Hospodaření osobní dopravy

[mil. Kč]	1. pol. 2014	1. pol. 2013
<b>Tržby z hlavní činnosti</b>	<b>10 180</b>	<b>9 748</b>
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Náklady</b>	<b>7 938</b>	<b>7 915</b>
- výkonová spotřeba	4 210	4 295
- osobní náklady	3 345	3 324
- ostatní provozní zisky/ztráty	383	296
<b>EBITDA</b>	<b>2 242</b>	<b>1 833</b>
<i>Odpisy</i>	<i>2 107</i>	<i>1 972</i>
<b>EBIT</b>	<b>135</b>	<b>-139</b>
<b>Zisk (ztráta) za období</b>	<b>-262</b>	<b>-644</b>

(ČD, a.s. samostatné podle IFRS)

- **Tržby z hlavní činnosti meziročně vzrostly o 432 mil. Kč (4 %):**
  - *v 1. pololetí 2014 došlo k nárůstu tržeb z osobní přepravy ve vnitrostátní i mezinárodní dopravě cestujících a tržeb za použití osobních vozů v zahraničí;*
  - *tržby byly ovlivněny nepatrným zvýšením tarifu a také vyšším počtem osobokilometrů (cestující s námi jezdili delší vzdálenosti);*
  - *přepravní výkon se meziročně zvýšil o 35 mil. osobo-kilometrů v klíčových dílčích trzích mezinárodní, vnitrostátní a příměstské dopravy integrované do systémů IDS.*
- **Největších úspor v nákladech bylo meziročně dosaženo ve výkonové spotřebě o 85 mil. Kč (2 %) a to primárně díky nižším nákladům na trakční energii – elektřinu a naftu.**
- **Vyšší tržby pozitivně ovlivnily nárůst provozního výsledku hospodaření před odpisy (ukazatel EBITDA), který meziročně vzrostl o 409 mil. Kč (22 %).**
- **Přes nárůst odpisů o 135 mil. Kč (7 %) dosáhl segment osobní dopravy kladného provozního výsledku hospodaření (ukazatel EBIT) ve výši 135 mil. Kč.**
- **Za 1. pololetí 2014 dosáhl segment osobní dopravy snížení ztráty z – 644 mil. Kč na – 262 mil. Kč.**

# Hospodaření nákladní dopravy

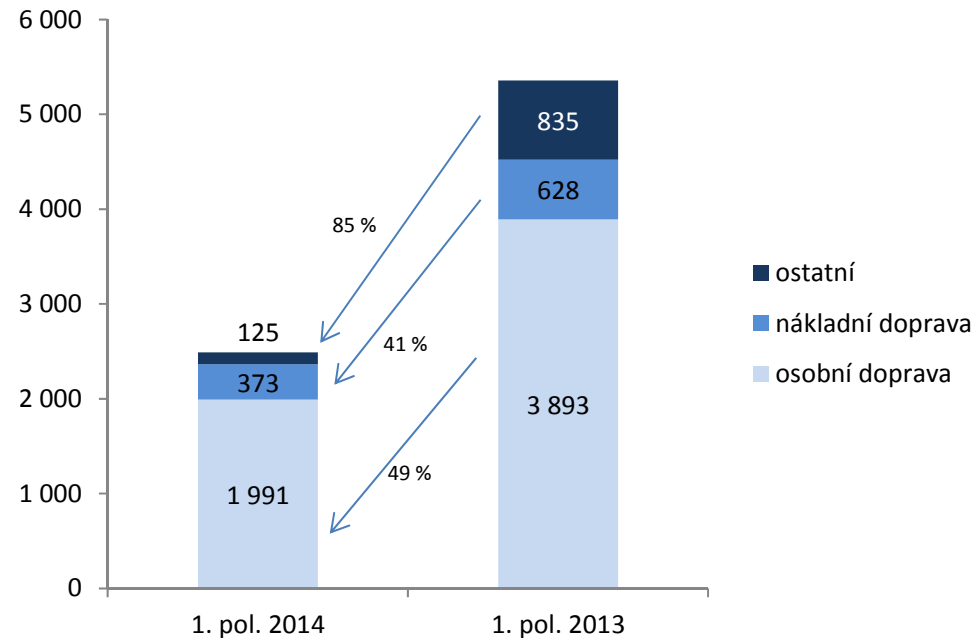
[mil. Kč]	1. pol. 2014	1. pol. 2013
<b>Tržby z hlavní činnosti</b>	<b>6 315</b>	<b>6 660</b>
<b>Ostatní provozní výnosy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Náklady</b>	<b>4 921</b>	<b>5 442</b>
- výkonová spotřeba	3 221	3 576
- osobní náklady	1 852	2 134
- ostatní provozní zisky/ztráty	-152	-268
<b>EBITDA</b>	<b>1 394</b>	<b>1 218</b>
<i>Odpisy</i>	<i>504</i>	<i>624</i>
<b>EBIT</b>	<b>890</b>	<b>594</b>
<b>Zisk (ztráta) za období</b>	<b>540</b>	<b>236</b>

(ČD Cargo, a.s. včetně konsolidovaných dceřiných společností podle IFRS)

- **V nákladní dopravě došlo k meziročnímu poklesu tržeb z hlavní činnosti o 345 mil. Kč (5 %):**
  - *do poklesu se negativně promítla sílící konkurence mezi dopravci v přepravách hnědého a černého uhlí a železa a strojírenských výrobků, která vedla ke ztrátě některých přeprav, jenž se jen částečně podařilo nahradit novými.*
- **Snížení tržeb bylo kompenzováno významnými úsporami v celkových nákladech o 521 mil. Kč (10 %):**
  - *do úspor se promítla probíhající restrukturalizace, zvyšování produktivity práce a zefektivňování dílčích činností společnosti;*
  - *dále také meziroční pokles vozebních výkonů, který vygeneroval snížení nákladů přímo závislých na výkonech - spotřeba trakční energie a paliva a úhrada za železniční dopravní cestu.*
- **Snížení nákladů se pozitivně promítlo do provozního výsledku hospodaření před odpisy (ukazatel EBITDA), který se meziročně zvýšil o 176 mil. Kč (14 %) a do provozního výsledku hospodaření (ukazatel EBIT), který se meziročně zvýšil o 296 mil. Kč (50 %), kam se promítlo i meziroční snížení odpisů.**
- **Segment nákladní dopravy vykázal v 1. pololetí 2014 čistý zisk ve výši 540 mil. Kč, což představuje meziroční nárůst o 304 mil. Kč.**

# Investice Skupiny ČD

[mil. Kč]



- **Celkové investice Skupiny ČD v 1. pol. 2014 byly ve výši 2,5 mld. Kč:**
  - investice v osobní dopravě, které jsou zaměřené převážně na nákup nových a rekonstrukce stávajících žel. kolejových vozidel dosáhly 1 991 mil. Kč (po odečtení dotací z ROP v celkové výši 506 mil. Kč), přičemž převážná část byla investována do dálkové dopravy; investice do regionální dopravy byly omezeny z důvodu ukončení projektů čerpaných v rámci ROP;
  - investice v nákladní dopravě dosáhly 373 mil. Kč; ty jsou zaměřeny především na obnovu stávajícího vozového parku;
  - investice v ostatních dceřiných společnostech konsolidovaných ve Skupině ČD dosáhly 125 mil. Kč.

# Vývoj dluhu

[mil. Kč]	1. pol. 2014	1. pol. 2013
ČD - dluhopisy	20 759	15 806
ČD - Eurofima	2 882	3 892
ČD - leasing	2 574	2 974
ČD - směnky a kontokorentní účty	2 066	3 676
ČD - ČSOB syndikát	141	399
<b>Celkem ČD</b>	<b>28 422</b>	<b>26 747</b>
ČD Cargo - dluhopisy	2 168	2 490
ČD Cargo - leasing	3 058	2 535
ČD Cargo - směnky, kontokorentní účty a ostatní	251	1 129
<b>Celkem ČD Cargo</b>	<b>5 477</b>	<b>6 154</b>
dluh ostatních dceřiných společností	504	306
<b>Konsolidovaný dluh celkem</b>	<b>34 402</b>	<b>33 207</b>

- **Nárůst zadlužení u dluhopisů souvisí s emisí pětiletého korunového dluhopisu v nominální hodnotě 4 mld. Kč, který byl vydán v červenci 2013, a dále s oslabením koruny devalvací ČNB v listopadu 2013.**
- **V případě Eurofimy došlo v 1. pololetí 2014 ke splacení jistiny ve výši EUR 25,4 mil. ke dni 4.2. 2014 a EUR 19,6 mil. ke dni 12.5. 2014.**
- **Ke dni 25.5. 2014 splatila společnost ČD,a.s. předposlední splátku jistiny syndikovaného úvěru u ČSOB ve výši EUR 5,1 mil.**
- **ČD Cargo, a.s. realizovalo v květnu 2014 III. tranši zpětného leasingu na modernizované lokomotivy ř. 363.5; pořizovací hodnota leasingu činila 690 mil. Kč.**

